

Kính gửi Nhà Đầu Tư: Trinity Securities Company Limited

Dear Investor

SSIAM gửi Quý Nhà Đầu Tư thông tin Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ SSI-SCA tại ngày giao dịch 26/02/2021 như sau:

SSIAM would like to inform Investor of the Net Asset Value (NAV) of Fund SSI-SCA as of dealing date 26/02/2021 as follows:

Tên quỹ Fund's name	: QUỸ ĐẦU TƯ LỢI THẾ CẠNH TRANH BỀN VỮNG SSI : SSI Sustainable Competitive Advantage Fund
Mã quỹ Fund's code	: SSI-SCA
Công ty quản lý quỹ Fund management company	: Công ty TNHH Quản Lý Quỹ SSI (SSIAM) : SSI Asset Management Co., Ltd.
Ngân hàng giám sát Supervisory bank	: Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) : Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited
Ngày giao dịch Dealing date	: 26/02/2021
Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo Next fund certificate trading date	: 01/03/2021

Tên quỹ Fund's name	GTTSR trên một đơn vị quỹ tại ngày giao dịch (VND) NAV per Unit as of dealing date (VND)	GTTSR trên một đơn vị quỹ tại ngày giao dịch thứ Sáu tuần trước (VND) NAV per Unit as of last Friday dealing date (VND)	Tăng/giảm GTTSR trên một đơn vị quỹ - 01 tuần (%) Change in NAV per unit - 01 week (%)	Tăng trưởng từ đầu năm (%) Return year-to-date (%)	Tăng trưởng từ khi thành lập (%) Return since inception (%)
SSI-SCA	23,484.35	23,547.69	-0.27%	9.34%	134.84%
VN-INDEX	1,165.43	1,174.38	-0.76%	5.58%	92.64%

Ngày trong tuần giao dịch thứ hai trở lại sau Tết Nguyên Đán, VNIndex đã đóng cửa tuần giảm 0.4% so với phiên ngày 19/02/2021. Giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân trên HSX tuần này ghi nhận hơn 13.500 tỷ đồng, tương đương tuần trước đó. Mặc dù có những thời điểm chỉ số biến động giảm mạnh nhưng lại rất nhanh chóng lấy lại cân bằng. Các cổ phiếu nổi tiếng cũng dao động trong biên độ hẹp khoảng +/- 4%. Một vài cổ phiếu như KBC, IJC nhóm bất động sản KCN cũng cố gắng bứt phá nhưng không thành công. Nhóm cổ phiếu dầu khí tỏ ra tích cực nhất trong tuần qua khi mà giá dầu vượt mốc 67 USD/ thùng.

Khối ngoại bán ròng liên tục 5 phiên với tổng giá trị bán ròng hơn 2.844 tỷ đồng. Hành động này có thể đến từ lo ngại lợi suất trái phiếu Chính phủ Mỹ kỳ hạn 10 năm đã chạm mức cao nhất kể từ tháng năm 2020. Mặc dù vậy, tại thị trường Việt Nam lợi suất TPCP kỳ hạn 10 năm vẫn đang ở mức thấp 2,3% (so với 2,45% tại ngày 31/12/2020) trong khi tỷ suất sinh lợi của VNIndex (E/P) ở mức 5,6%. Khoảng gáp lợi suất này đã có sự thu hẹp so với giai đoạn tháng 03/2020 nhưng chưa đến mức như tại thị trường Mỹ. Do đó, mặc dù lợi suất tăng, kéc theo sau đó lạm phát tăng, vốn là điều tất yếu trong quá trình hồi phục kinh tế toàn cầu, là một chỉ báo cần phải theo dõi nhưng chúng tôi vẫn không tỏ ra bi quan cho thị trường chứng khoán Việt Nam. Bên cạnh đó, thị trường có thể phản ứng không mạnh mẽ với việc Việt Nam chuẩn bị bước vào "chu kỳ vaccines" trong chiến dịch phòng chống COVID-19 nhưng đây có thể là một yếu tố tích cực đáng kể cho nền kinh tế nói chung và thị trường chứng khoán nói chung. Các nhóm ngành chu kỳ, hàng hóa cơ bản, xuất khẩu, logistics, du lịch v.v... có thể sẽ được chú ý nhiều hơn trong giai đoạn tới đây. Chúng tôi vẫn theo dõi sát diễn biến thị trường để cân bằng danh mục hợp lý trong giai đoạn chưa rõ xu hướng như hiện tại.

In the second week of trading after the Lunar New Year, VN-Index closed with a decrease of 0.4% in comparison to the session of February 19th. The average matched trading value on HSX reached VND 13,500 billion, similar to the week before. In spite of periods when the index plummeted heavily, it managed to regain balance. Stock prices fluctuated in a narrow band of +/-4%. Some industrial real estate related tickers such as KBC, IJC and KCN attempted to have a breakthrough but did not succeed. Oil and gas tickers saw the most positive session in the past week when crude oil price exceeded the benchmark of USD 67/barrel.

Foreign investors group saw net sales in 5 consecutive sessions that amounted to more than VND 2,844 billion. This action came out of fear as the 10-year Treasury yield reached the highest level since May 2020. However, the 10-year Treasury yield in Vietnam remained a low level of 2.3% (in comparison to 2.45% on December 31st) when the VN-Index's E/P stood at 5.6%. The yield gap shrank in comparison to March 2020 but not as much as the US market. Despite the yield increase, and the consequent inflation, which is a natural consequence in a global economic recovery, is an important indicator to follow but we are not pessimistic upon the Vietnamese stock market. In addition, the market may not react strongly as Vietnam enters the "vaccine rollout" phase in the campaign against COVID-19 but this could be a positive development for the economy in general and the market specifically. Seasonal sectors such as consumer, discretionary, exports, logistics and tourism will receive more attention in the coming time. We continue to follow the market closely to

balance the portfolio appropriately in a phase where the trends are not clearly defined.

CHỨNG KHOÁN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN / TOP HOLDINGS		CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN / Fundamental Metrics		
		Mã chứng khoán / Ticker	SCA	VN-INDEX
MWG	11.97%	P/E	12.97x	18.29x
FPT	11.81%	P/B	2.30x	2.44x
HPG	9.25%	ROE	19.30%	13.99%
TCB	4.94%	Lợi tức/ Dividend yield	2.81%	1.52%

Quý Nhà Đầu Tư vui lòng đọc kỹ chi tiết cách thức giao dịch chứng chỉ quỹ tại [Bản Cáo Bạch](#) của Quỹ trước khi tiến hành giao dịch. Nếu có bất cứ thắc mắc liên quan đến cách thức giao dịch, xin vui lòng liên hệ SSIAM hoặc các Đại Lý Phân Phối của Quỹ.

Investors should read the Fund's [Prospectus](#) carefully and understand how to invest in the Fund. For any enquiries, kindly contact SSIAM or the Fund's Distributors.

Trân trọng cảm ơn Quý Nhà Đầu Tư!
Yours sincerely,

CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ SSI (SSIAM)

1C Ngô Quyền, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội, Việt Nam
T: (+84 - 24) 3 936 6321 | F: (+84 - 24) 3 936 6337 | E: ssiam@ssi.com.vn | W: www.ssi.com.vn

Thông báo này được gửi tới địa chỉ email của bạn vì bạn là khách hàng của SSIAM
Nếu bạn không còn muốn nhận thông báo này nữa [nhấn vào đây](#)